

# Econopolis Global Equity Fund

## Omschrijving van het fonds

Econopolis Global Equity is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het compartiment streeft ernaar om investeerders langetermijnrendementen te bieden door investeringen in aandelen en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzings inzake sectoren en munten. Econopolis Global Equity is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

## Commentaar van de beheerders

Global Equity ging er in december met circa 2,55% op vooruit. **De jaarwinst voor 2019 bedraagt meer dan 25%. We verkochten de positie in Unilever.** Dit bedrijf stelde zijn omzetgroeverwachtingen voor 2019 neerwaarts bij en liet zich ook vrij somber uit over 2020. **Nokian Renkaat, een Finse bandenfabrikant, was een nieuwkomer binnen het compartiment.** Dit bedrijf levert niet aan autobouwers en legt zich dus volledig toe op de vervangmarkt. In combinatie met de focus op kwalitatieve winterbanden zorgt dit voor hoge winstmarges. Nokian had tot voor kort slechts 2 fabrieken: een in Sint-Petersburg (goed voor circa 80% van zijn autobandenproductie) en een in Finland (deze produceert ook banden voor vrachtwagens en tractoren). De fabriek in Rusland is een van de meest productieve in de sector dankzij sterke automatisatie en de lage lonen. Nokian is de grootste exporteur van consumentengoederen in Rusland. Om de Amerikaanse markt beter te bedienen begint Nokian volgend jaar ook te produceren in een nagelnieuwe fabriek in Tennessee. In de voorbije 2 jaar verloor Nokian zijn premiewaardering omdat de vervangmarkt voor autobanden een tijdelijke inzinking kent en omdat tegenover de opstartkosten voor de nieuwe fabriek in de VS nog geen inkomsten stonden. We verwachten dat de groei van het bedrijf in de komende 2 jaar opnieuw kan aantrekken. In afwachting biedt het aandeel een aantrekkelijk dividendrendement. Hoewel Nokian het gros van winst uitkeert, zou het dividend houdbaar moeten zijn. Het bedrijf is schuldenvrij.

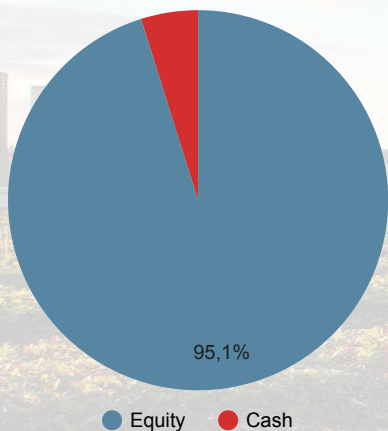
### Fondsbeheerder:



### Co-beheerder:



### Verdeling activa



### Netto inventariswaarde (NIW)

NIW klasse I-Kap: € 121,56

NIW klasse I-Dis: € 116,58

#### Rendement:

1 maand: 2,55%

YTD: 25,14%

2018: -10,40%    2016: 6,35%

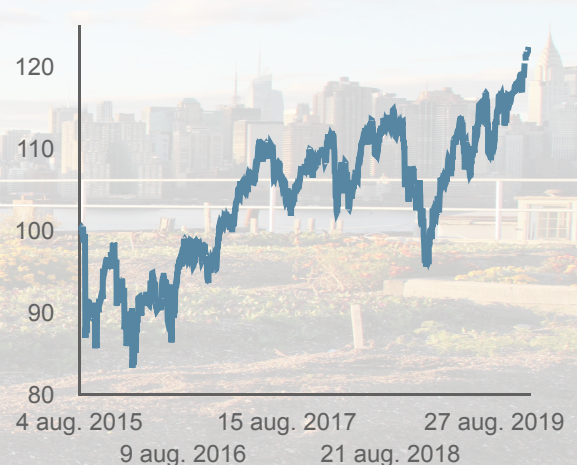
2017: 8,08%

#### Statistieken:

Std deviation: 1,60%

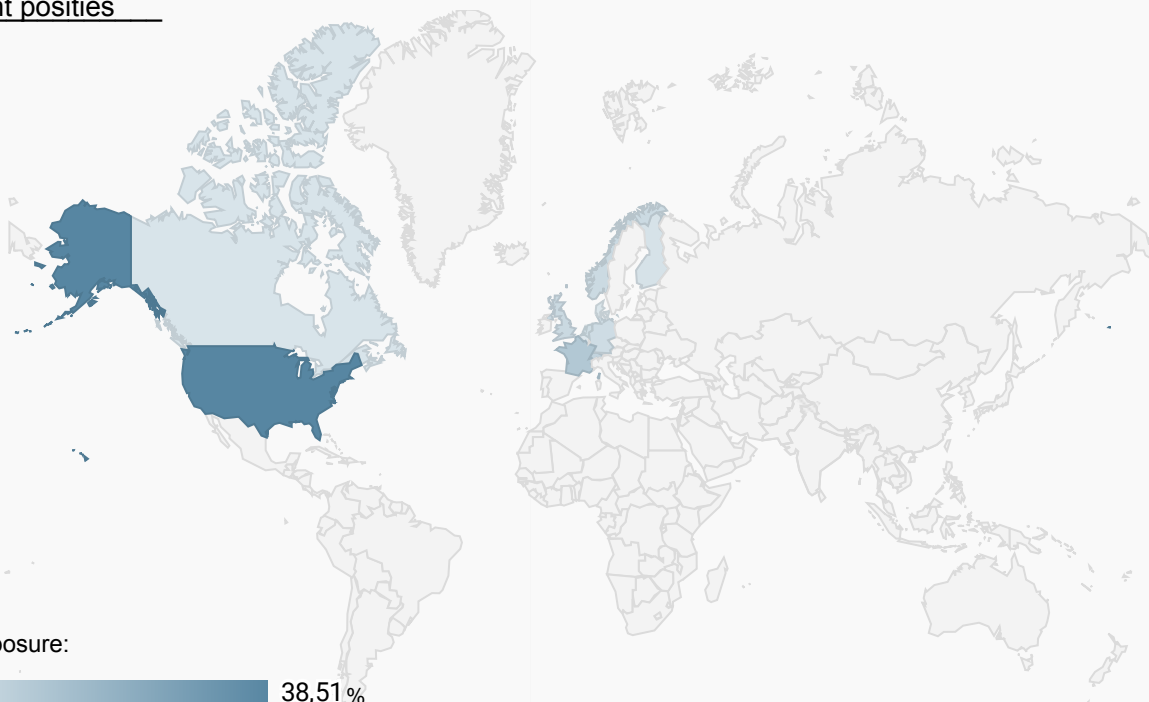
Sharpe ratio: 0,08

### Evolutie NIW (Aandelenklasse I - Kap)



Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in augustus 2015. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

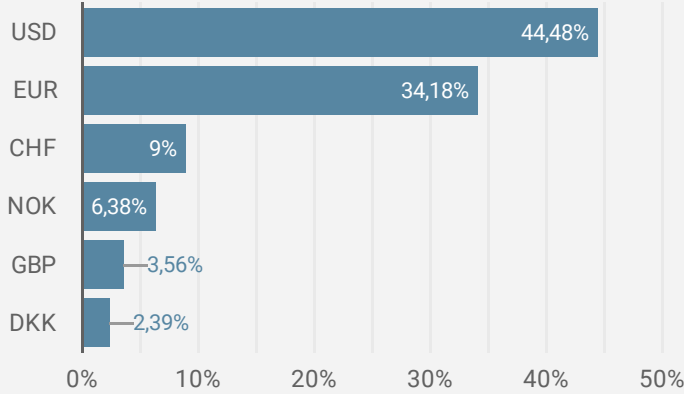
### Geografisch overzicht posities



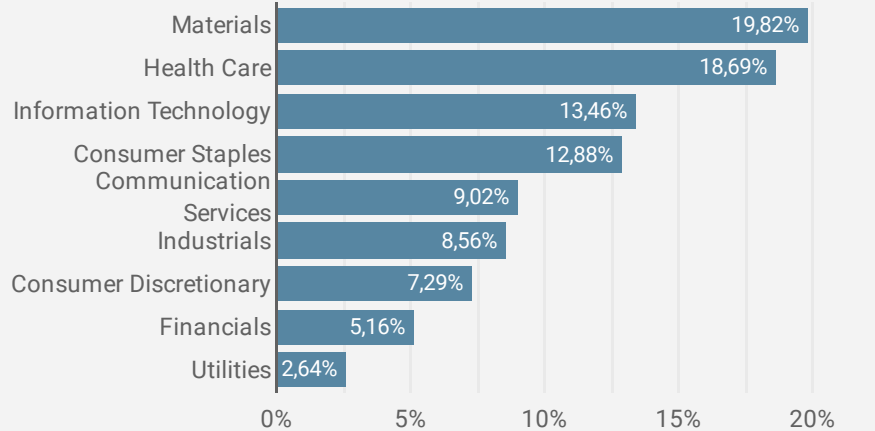
### Currency exposure:



**Muntspreiding fonds**



**Sectoriële opsplitsing fonds**



**Aandelen - Top 10**

Aandelen	Munt
Yara International ASA	NOK
Becton Dickinson and Co	USD
Arkema SA	EUR
Roche Holding AG	CHF
Orpea	EUR
Alphabet Inc	USD
DS Smith PLC	GBP
Microsoft Corp	USD
Varian Medical Systems Inc	USD

**Sector**

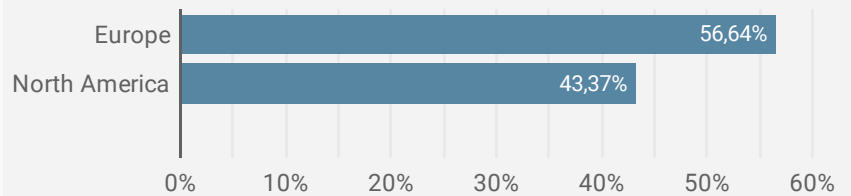
Sector	% van het totaal
Materials	4,69%
Health Care	4,53%
Materials	3,96%
Health Care	3,88%
Health Care	3,73%
Communication Services	3,72%
Materials	3,56%
Information Technology	3,51%
Health Care	3,39%

Aantal posities 34

**Kerngegevens en praktische informatie**

- Compartiment van: Econopolis Funds, BEVEK naar Europees recht met Europees paspoort
- Risico-schaal: 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
- Beleggingshorizon: 5 jaar
- Startdatum: Augustus 2015
- Valuta: EUR
- Deelbewijzen: Kapitalisatie & Distributie
- ISIN-code I-klasse Kapitalisatie: LU1248447622
- ISIN-code I-klasse Distributie: LU1248447978
- Omvang: EUR 16,0 mln.
- Instapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur
- Uitstapvergoeding: Max. 3% afhankelijk van distributeur
- Inschrijving en uittreding: Dagelijks voor 12u
- Beheersvergoeding: 0,85%
- Total expense ratio I-Kapitalisatie: 1,41%
- Total expense ratio I-Distributie: 1,41%
- Prestatievergoeding: Niet van toepassing
- NIW-rapportering: [www.fundsquare.net/homepage](http://www.fundsquare.net/homepage), Bloomberg, Reuters, ...
- Met vergunning in: België, Luxemburg en Zwitserland

**Geografische opsplitsing fonds**



- Gemiddeld duurzaamheidsrisico < 30 ✓
- Controversy score < 4 ✓
- Confirmiteit exclusielijst Noors Pensioenfonds ✓

**Waarschuwing:**

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België, Luxemburg en Zwitserland. De prospectus en essentiële beleggersinformatie, KIID, zijn te verkrijgen op de website [www.fundsquare.net/homepage](http://www.fundsquare.net/homepage), waar ook netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd. Dit document is een algemeen document voor een ruim publiek en werd niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. Er werd geen toetsing gedaan van de kennis en ervaring van de lezer, evenmin van zijn financiële situatie of beleggingsdoelstellingen. Mogelijk zijn de in dit document vernoemde financiële instrumenten dan ook niet passend of niet geschikt voor de lezer. Het document bevat daarom uitsluitend productinformatie over de erin vermelde financiële instrumenten en kan niet worden beschouwd als beleggingsadvies.

**Contact**

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 555 | Fax +32 3 3 666 555 | [info@econopolis.be](mailto:info@econopolis.be) | [www.econopolis.be](http://www.econopolis.be)

Verantwoordelijke uitgever: Geert Noels, Econopolis Wealth Management NV